

О СУЩНОСТИ И ПОДХОДАХ К ФОРМИРОВАНИЮ КАПИТАЛА СУБЪЕКТОВ ХОЗЯЙСТВОВАНИЯ

Матяс Владимир Александрович, аспирант,
Белорусский государственный университет

Uladzimir Matsias, Postgraduate Student,
Belarusian State University, uladzirmatsias@gmail.com

Аннотация. Обобщены отдельные подходы к сущности и источникам формирования капитала субъектов хозяйствования исходя из сложившейся теории и практики бухгалтерского учета.

Ключевые слова: капитал, собственный капитал, заёмный капитал, активы, пассивы, обязательства, прибыль, подходы.

Несмотря на распространенность и очевидность категории «капитал», существуют различия в определении его сущности и источников формирования. С одной стороны, подходы к формированию капитала, как правило, отличаются в отдельных теориях: классической; производительности капитала; воздержания, ожидания и риска; трудового дохода; марксистской и др. С другой стороны, сущность и содержание капитала, подходы к его классификации можно рассматривать с позиции бухгалтерского учета.

Что касается прикладного аспекта, вытекающего из сложившейся практики бухгалтерского учета, то отличия в подходах формируются на основе определения таких терминов, как капитал, собственный капитал и заемные средства, а также исходя из балансового уравнения активов и пассивов. При этом наиболее распространенными представляются два подхода:

отождествление понятий капитала и собственного капитала;
разделение категорий капитала и собственного капитала.

Первый подход характерен для бухгалтерской экономической концепции, которая основана на постулате Шера И.Ф. [1, с.208], в соответствии с которой определение капитала осуществляется по общеизвестному формализованному соотношению:

Активы – Пассивы = Капитал.

Таким образом капитал представляет собой чистую стоимость имущества субъекта хозяйствования или разницу между его активами и обязательствами.

Аналогичной точки зрения придерживаются и другие отечественные и зарубежные экономисты. Так, отдельные специалисты понимают под капиталом остаточный интерес в активах юридического лица, который сохраняется за вычетом пассивов. При этом под данным интересом собственника понимают собственный капитал или просто капитал [1, с.311]. При рассмотрении раздела бухгалтерского баланса «Капитал и резервы» Ковалев В.В. придерживался мнения, что данный раздел отражает долю учетной стоимости активов, принадлежащую ее собственнику [2, с.75].

В свою очередь отдельные экономисты (Панков Д.А., Палий В.Ф., Цыганков К.Ю.) отождествляют категорию «капитал» с терминами «собственный капитал» и «собственные средства» [3, 4, 5]. По их мнению, из самого определения капитала вытекает, что он является источником собственных средств предприятия и поэтому не требуется его дополнительного уточнения как собственного капитала [3, с.47; 4, с.122]. Поскольку в категорию «капитал» изначально заложено понимание активов, которые не обременены обязательствами, то и термин «собственный капитал» представляется излишним. Поэтому с целью исключения дублирования достаточно использовать термин «капитал».

Если исходить из постулата Шера, то действительно отпадает необходимость специального отдельного акцентирования на понятии собственного капитала [6, с.109]. Вместе с тем данный подход в большей мере исходит из методики расчета, а не экономической сущности капитала, представленной в классической экономической теории.

Поэтому второй подход, несмотря на использование аналогичных балансовых уравнений, основан на рассмотрении собственного капитала как отдельного элемента капитала организации [7, с.69]. При этом акцентируется, что собственный и привлеченный капитал в качестве экономического и финансового ресурса используется в процессе производственно-хозяйственной деятельности предприятия для получения прибыли и своего дальнейшего экономического развития. В частности, Савицкая Г.В. отмечает, что «капитал – это средства, которыми располагает субъект хозяйствования для осуществления своей деятельности с целью получения прибыли» [8, с.69; 9, с.458].

Таким образом, при втором подходе, с одной стороны, в отношении собственного капитала применяется аналогичный расчет исходя из разницы между активами и обязательствами, с другой стороны, активы и пассивы конкретизируются в качестве отдельных компонентов размещения и источников формирования капитала субъекта хозяйствования.

В свою очередь отдельные специалисты рассматривают сущность капитала в контексте финансового подхода, учитывая взаимосвязь капитала и инвестирования в качестве важнейшего фактора устойчивого развития предприятия и его конкурентоспособности [10, с.344; 11, с.371]. Подобный подход, но только в отношении банковского сектора встречается у О.И. Лаврушина, который определяет «капитал как часть финансовых ресурсов, задействованных коммерческим банком в оборот и приносящих доходы от этого оборота» [12, с.84].

В Законе Республики Беларусь «О бухгалтерском отчете и отчетности» от 12.07. 2013 г. № 57-3 сущность понятия «собственный капитал» трактуется как «активы за вычетом обязательств. В свою очередь в Инструкции о порядке составления бухгалтерской отчетности (утверждена постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 31.10.2011 г. № 111) в качестве отдельных составляющих собственного капитала выделены: уставный капитал (за вычетом неоплаченной части уставного капитала), собственный капитал (доли в уставном капитале), резервный капитал, добавочный капитал, нераспределенная прибыль (непокрытый убыток), чистая прибыль (убыток) отчетного периода, целевое финансирование.

Таким образом с позиции бухгалтерского учета в настоящее время сложились суженные и расширенные подходы к трактовке дефиниции «капитал». Первый подход ограничивается активами за вычетом обязательств и отождествляет понятия «капитал» и «собственный капитал». Второй подход исходит из разделения капитала на собственные и заемные средства, которые используются предприятием в процессе его функционирования с целью получения прибыли. Данный подход соответствует и в большей мере учитывает существующие в различных экономических теориях точки зрения на сущность и ис-

точники формирования капитала. Более того, расширительные подходы (включая взаимосвязь капитала с инвестированием) закладывают теоретические основы не только формирования, но и эффективного управления его использованием.

Список использованных источников:

1. Нидлз Б. Принципы бухгалтерского учета / Б. Нидлз, Х. Андерсон, Д. Колдуэлл; пер. с англ. Под ред. Я.В. Соколова. – М.: Финансы и статистика, 2012. – 496 с.
2. Ковалев В.В. Финансовый анализ / В.В. Ковалев. – М.: Финансы и статистика. – 652 с.
3. Панков Д.А. Бухгалтерский учет и анализ за рубежом: учеб. пособие / Д.А. Панков. – Минск: Новое знание, 2010. – 256 с.
4. Палий В.Ф. Международные стандарты учета и отчетности / В.Ф. Палий. – 3-е изд., испр. и доп. - М.: ИНФРА-М, 2012. – 512 с.
5. Цыганков К.Ю. История учетной мысли / М.: - М.: Магистр., 2013. – 544 с.
6. Пономаренко П.Г. Бухгалтерский учет, анализ и аудит: учеб. пособие / П.Г. Пономаренко[и др.]; под общ. ред. П.Г. Пономаренко. – Минск: Выш. шк., 2010. 558 с.
7. Татур И.К. Бухгалтерский учет для не учетных специальностей: учеб. пособие / И.К. Татур. – Минск: БГЭУ. – 2012. – 413 с.
8. Савицкая Г.В. Анализ эффективности и рисков предпринимательской деятельности: метод, аспекты / Г.В. Савицкая. - М.: ИНФРА-М, 2011. – 272 с.
9. Савицкая Г.В. Экономический анализ: учеб. / Г.В. Савицкая. - 13-е изд., испр. - М.: Новое знание, 2007. – 679 с.
10. Бланк И.А. Финансовый менеджмент / И.А. Бланк. – Киев: «Ника-Центр», «Эльга», 2010. – 530 с.
11. Кутер М.И. Теория бухгалтерского учета: учеб. для вузов / М.И. Кутер. – М.: Финансы и статистика, 2014. 592 с.
12. Лаврушин О.И. Банковское дело: современная система кредитования: учебное пособие / О.И. Лаврушин. – Изд. 3-е, дополненное. – М.: Кнорус, 2013. – 256 с.